

Q1

Delårsrapport

Januari – mars 2013

- Omsättningen uppgick till 319,2 MSEK (374,8)
- Rörelseresultat EBIT var 15,7 MSEK (18,5)
- Rörelsemarginal EBIT var 4,9% (4,9)
- Periodens resultat efter skatt var 11,1 MSEK (9,1)
- Resultat per aktie uppgick till 0,06 SEK (0,16)

Viktiga händelser

- Helsingin Energia och Cybercom har tecknat avtal gällande applikationsutveckling. Kontraktet är värt omkring 1,2 MEUR under två år
- Cybercom förlänger ett stort projekt hos en viktig telekomkund för att utveckla centrala delar i framtida radiobasstationer över sex månader involverande närmare 50 konsulter
- Cybercom och Telecommunications Regulatory Authority (TRA) i Sultanatet Oman undertecknade ett avtal om revision och utvärdering av kvaliteten på teletjänster i Oman
- Cybercom vinner ett stort uppdrag hos bostadskooperationen HSB gällande en intern digital kommunikationslösning
- Cybercom får utökade uppdrag gällande application management och hostingtjänster för MTV Media Oy
- Telenor tecknar ramavtal med Cybercom
- Svenska Åklagarmyndigheten tecknar ramavtal med Cybercom
- Cybercom genomför viktiga användbarhetstester för Folkpensionsanstalten i Finland
- Cybercom utvecklar koncept och design av användargränssnitt och utformningen av det nya visuella utseendet för Itellas nya företagstjänster
- Allbright-rapporten 2013 placerar Cybercom som branschetta när det gäller andelen kvinnor i ledningen

För mer information, vänligen kontakta:

Niklas Flyborg, VD och koncernchef	+46 70 594 96 78
Camilla Öberg, CFO	+46 73 398 50 01
Kristina Cato, IR- och kommunikationschef	+46 70 864 47 02

Cybercom är ett IT-konsultbolag som hjälper ledande företag och organisationer att ta tillvara den uppkopplade världens möjligheter. Bolagets expertisområden täcker hela ekosystemet inom kommunikationstjänster. Cybercoms hemmamarknad är Norden, därtill erbjuder bolaget global leveranskapacitet för lokala och internationella affärer. Cybercom grundades 1995 och är sedan 1999 noterat på NASDAQ OMX Stockholm.

Cybercom Group AB (publ)

Org nr 556544-6522
Box 7574
SE-103 93 Stockholm, Sweden
Tel +46 8 578 646 00
www.cybercom.com

VD-ord

Årets första kvartal har i stort utvecklats enligt våra förväntningar. Vi har attraktiva erbjudanden inom Connectivity, där vi ser en god marknad de närmaste åren och där vi vunnit flertalet nya affärer under första kvartalet. Några projekt jag gärna vill nämna är bland annat hos kunderna MCX i Polen, Köpenhamns Stad, MTV Media, Helsingin Energia i Finland, TRA i Oman och hos ASSA ABLOY, Doro, HSB, Karolinska Institutet, Skatteverket, Telenor, Trafikverket, Volvo Cars samt Volvo Trucks i Sverige.

Vår strategiska förflyttning sker enligt plan och vi fortsätter att i grunden förbättra vår affär och få till stånd långsiktigt hållbara förändringar.

Under kvartalet har vi haft en stabil utveckling hos de flesta av våra större kunder. ST-Ericssons annonserade bolagsförändringar har haft en relativt liten påverkan på vår affär genom ett fåtal uppdrag som avslutats.

Vi ser en god jämn ström av förfrågningar och nya affärsmöjligheter, men beslutstiderna är långa och konkurrensen är stor. Marknadsklimatet i alla våra geografier är något hårdare än föregående kvartal och speciellt noterbart i Stockholm och Helsingfors.

Cybercoms omsättning under första kvartalet uppgick till 319,2 MSEK (374,8). EBIT uppgick till 15,7 MSEK (18,5), vilket ger en marginal på 4,9% (4,9). Det besparingsprogram som initierades under fjärde kvartalet 2012 är nu genomfört i sin helhet och samtliga medarbetare som blev uppsagda har lämnat oss. Vi har minskat vår kostnads massa, främst hänförligt till lägre kostnader i administrativ personal och lokaler, vilket också märks i vårt resultat. Det är glädjande att notera att finansnettot nu stärkts av den finansiella omstrukturering vi genomfört och vi har ökat periodens resultat efter skatt till 11,1 MSEK (9,1).

Vi ser en god lönsamhetsförbättring i segment International, vilket är positivt. Även en försiktigt positiv trend märks i vår finska verksamhet. Ser vi till vårt största segment, Sverige, så har vi inte nått samma lönsamhetsnivå som föregående års starka första kvartal. Detta förklaras till stor del av att vi har haft negativa kalendereffekter och en högre andel sjukfrånvaro i år.

Jag är också glad att notera att Cybercom uppmärksammas i Allbright-rapporten 2013, där vi placerar oss som etta inom branschen teknologi när det gäller andelen kvinnor i ledningen. Detta är en viktig fråga och något vi jobbar aktivt med på Cybercom.

Vi ser utmaningar i det osäkra konjunkturläge som fortsätter att präglade 2013, men med de förändringar vi genomfört i bolaget står Cybercom bättre rustat för att långsiktigt utveckla vår affär och uppnå våra strategiska och finansiella mål.



Stockholm den 3 maj 2013

Niklas Flyborg
VD och koncernchef

Omsättning och rörelseresultat

	Q1 2013	Q1 2012	2012	RTM
Cybercom Group, MSEK				
Omsättning	319,2	374,8	1 339,2	1 283,6
Rörelseresultat, EBIT	15,7	18,5	-11,4	-14,2
EBIT marginal, %	4,9	4,9	-0,9	-1,1
Justering omstruktureringarkostnader	-	-	33,4	33,4
Justering realisationsförlust	-	-	11,8	11,8
EBIT löpande verksamhet	15,7	18,5	33,8	31,0
EBIT marginal löpande verksamhet, %	4,9	4,9	2,5	2,4
Antal anställda vid periodens slut	1 258	1 533	1 335	1 258
	Q1 2013	Q1 2012	2012	RTM
Segment Sverige, MSEK				
Omsättning	241,6	289,4	1 034,1	986,3
Rörelseresultat, EBIT	13,4	23,0	43,4	33,8
EBIT marginal, %	5,5	7,9	4,2	3,4
Justering omstruktureringarkostnader	-	-	18,2	18,2
EBIT löpande verksamhet	13,4	23,0	61,6	52,0
EBIT marginal löpande verksamhet, %	5,5	7,9	6,0	5,3
Antal anställda vid periodens slut	795	887	833	795
	Q1 2013	Q1 2012	2012	RTM
Segment Finland, MSEK				
Omsättning	50,7	56,0	203,1	197,8
Rörelseresultat, EBIT	1,5	1,6	-14,9	-15,0
EBIT marginal, %	3,0	2,9	-7,3	-7,6
Justering omstruktureringarkostnader	-	-	11,0	11,0
EBIT löpande verksamhet	1,5	1,6	-3,9	-4,0
EBIT marginal löpande verksamhet, %	3,0	2,9	-1,9	-2,0
Antal anställda vid periodens slut	237	273	261	237
	Q1 2013	Q1 2012	2012	RTM
Segment International, MSEK				
Omsättning	38,5	44,5	149,6	143,6
Rörelseresultat, EBIT	3,1	-1,6	-10,1	-5,4
EBIT marginal, %	8,1	-3,6	-6,8	-3,8
Justering omstruktureringarkostnader	-	-	2,7	2,7
EBIT löpande verksamhet	3,1	-1,6	-7,4	-2,7
EBIT marginal löpande verksamhet, %	8,1	-3,6	-4,9	-1,9
Antal anställda vid periodens slut	208	352	217	208

Ändring i segmentsindelning

Segment Sverige avser verksamheten i Sverige, under 2012 ingick även den indiska verksamheten. Segment Finland avser verksamheten i Finland och den avvecklade verksamheten i Rumänien. Segment International avser verksamheten i Danmark, Indien, Polen och Singapore/Dubai samt den sålda verksamheten i Kina. Verksamheten i Indien var tidigare integrerad med den svenska verksamheten men levererar nu även till övriga delar av Cybercom och redovisas i segment International. Jämförelseperioderna är omräknade enligt den nya segmentsindelningen.

Omsättning och rörelseresultat forts.

Januari – mars

Omsättningen uppgick till 319,2 MSEK (374,8). Omsättningsminskningen är främst en följd av några avslutade projekt och de strukturella förändringar som genomfördes föregående år. Breddningen till kunder utanför telekombranschen utvecklas dock positivt med flera intressanta växande konton. Omsättningen i segmentet International påverkas negativt av minskningen i den danska verksamheten och avyttringen av Kina under föregående år. Samtidigt har Connectivity Management verksamheten inom segmentet utvecklats positivt relaterat till flera nya projekt, främst i Afrika.

Kalendereffekten påverkar detta kvartal negativt med två färre arbetsdagar jämfört med samma kvartal föregående år. Dessutom påverkas resultatet negativt av en ovanligt hög sjukfrånvaro i de nordiska verksamheterna under årets första månader.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 15,7 MSEK (18,5). Det motsvarade en rörelsemarginal på 4,9% (4,9). Valutaeffekter har påverkat omsättningen med -3,5 MSEK och rörelseresultatet med -0,3 MSEK.

De förändringar som genomfördes under föregående år för att sänka overheadkostnaderna har börjat ge positiv effekt. Under hösten 2012 effektiviserades alla delar av verksamheten, kontor har stängts och stabsfunktionerna i Sverige integrerades med moderbolaget. Jämfört med föregående år har administrativ personal minskats med 19% och övriga omkostnader är 8 MSEK lägre jämfört med första kvartalet föregående år. Beläggningsen har också fortsatt att förbättras, främst relaterat till omstruktureringsprogrammet som genomfördes i december, men också tack vare högre aktivitet i segment International.

Övriga resultatposter

Finansnettot uppgick till -1,3 MSEK (-4,9). Här ingick räntekostnad för banklån med -1,3 MSEK (-2,0). Finansnettot påverkas positivt av den finansiella omstrukturering som gjordes under hösten då kapital tillfördes i form av nyemission och factoringlösningen i form av fakturaförsäljning avslutades i den svenska verksamheten. Resultatet före skatt stärktes till 14,4 MSEK (13,6), vilket innebär en förbättrad nettomarginal på 4,5% (3,6). Periodens resultat stärktes till 11,1 MSEK (9,1). Resultat per aktie uppgick till 0,06 SEK (0,16).

Under perioden uppgick koncernens effektiva skattesats till 22,6% (33,3). Skattekostnaden har beräknats efter aktuell skattesats för moderbolag och respektive dotterföretag.

Marknad och verksamhet

Cybercom är ett konsultbolag verksamt på marknaden för IT-tjänster och erbjuder tjänster inom ekosystemet kring kommunikation – connectivity. Med fler uppkopplade enheter, mobiler, maskiner och människor fortsätter efterfrågan på säkra tekniska lösningar att öka. Den digitala resan är fortfarande bara i sin linda. Människors beteenden förändras fort, affärer digitaliseras och förväntan på teknikens möjligheter blir allt högre. Denna marknad utvecklas kontinuerligt.

Cybercom har den största delen av sin verksamhet i Norden (Sverige, Finland och Danmark). Bolaget har även verksamhet i Polen, Singapore och Indien samt Dubai. Per 31 mars 2013 var 85% (79) av Cybercoms anställda verksamma i Norden och 65% (59) i Sverige. Under kvartalet var andelen helhetsåtaganden 39% (38) av omsättningen.

Cybercom erbjuder tekniska lösningar för att mobiltelefoner, system, maskiner och människor kan kommunicera med varandra. Cybercoms tjänsteerbjudande delas in i fyra områden (nedan). Inom dessa fyra områden erbjuder Cybercom konsulttjänster, strategi och rådgivning, test och kvalitetssäkring, säkerhetslösningar, systemutveckling, systemintegration, systemförvaltning och hosting. Leveransen sker både med lokala resurser och med hjälp av global leveransförmåga.

Connected Engineering



Trenden för det uppkopplade samhället där människor, organisationer, företag, enheter, maskiner och system kommunicerar i högre grad med varandra via IP (Internet Protocol) växer sig starkare för var dag. Områden där Cybercom växer är inom uppkopplade enheter, plattformsutveckling, hårdvara, inbyggda system, molnbaserade lösningar, test och verifiering. Inom dessa områden har Cybercom många uppdrag hos till exempel industri- och energiföretag. Den största omsättningen inom denna affär kommer framförallt från verksamheterna i Sverige i regionerna Mitt och Syd, samt Polen och Finland.

Affärerna inom Connected Engineering har haft god utveckling under kvartalet och marknadsläget är gott. Bolaget har bland annat haft uppdrag att utveckla lösningar och tjänster till Volvo Cars första uppkopplade infotainmentlösning. Ett större projekt hos en viktig telekomkund för att utveckla centrala delar i framtida radiobasstationer har förlängts över sex månader involverande närmare 50 konsulter. Bolaget har fått flera förlängningar i viktiga uppdrag hos till exempel Doro, Outotec, Kone, SAAB och BankID. ST-Ericsson är en viktig kund där Cybercom genomför test- och verifieringsuppdrag. Kundens annonserade bolagsförändringar resulterade under kvartalet i några mindre avslutade projekt med leverans från Indien och Polen. MCX är en ny kund i Polen där Cybercom bidrar med utveckling av mjukvara i betalningsterminaler.

Connectivity Management



I det uppkopplade samhället ökar behovet av nätkapacitet. Mobil- och datanätsoperatörerna behöver nyttomaximera, expandera och uppgradera sina nät för att möta den ökande efterfrågan och förbättra kundupplevelsen. Cybercom har lång erfarenhet av detta och har uppdrag världen över. Marknaden har en stabil utveckling. Det är framförallt Cybercoms internationella verksamhet med kontor i Dubai som verkar inom Connectivity Management och erbjuder tjänster för att effektivisera utbyggnad och modernisering av operatörers

nät samt revision och utvärdering av kvaliteten i olika nät, 2G, 3G och LTE, samt för WiMax, fast telefoni och bredbandstjänster. En viktig kund är Millicom. Uppdragen i Afrika har fortsatt god utveckling. Under kvartalet vann bolaget ett uppdrag hos en operatör i Singapore, samt att en ny kund, Telecommunications Regulatory Authority (TRA) i sultanatet Oman, valde Cybercom för revision och utvärdering av kvaliteten på teletjänster i landet. Cybercom har under kvartalet även intensifierat bearbetningen av den europeiska marknaden inom detta område och ett viktigt ramavtal har tecknats med Telenor i Sverige.

Digital Solutions



Företag och organisationer satsar i allt högre grad på att nå sina befintliga eller potentiella kunder och intressegrupper genom digitala kanaler, onlinelösningar och e-handelstjänster. Cybercoms rådgivnings- och konsulttjänster transformerar kunders IT-infrastruktur och digitala kommunikationskanaler. Uppdragen spänner brett över hela lösningens livscykel, från strategistyrning till utveckling, implementering och förvaltning. Detta är Cybercoms största affär som sker framförallt i bolagets verksamheter i Sverige region Nordost samt i Finland. Branschfördelningen är blandad men en stor del av uppdragen sker

inom den publika sektorn. Konkurrensen har hårdnat och speciellt i Stockholmsregionen märks en något svårare marknad. Inom området för Digital Solutions har Cybercom under kvartalet ett gott flöde av kundförfrågningar och har bland annat vunnit ett stort uppdrag hos bostadskooperationen HSB gällande en intern digital kommunikationslösning, samt ett uppdrag för digital strategi hos det svenska fackförbundet Kommunal. Cybercom har också stärkt sin affär genom utökade application management och hostingtjänster för MTV Media Oy, samt utfört användbarhetstester för Kela (Folkpensionsanstalten FPA i Finland), utvecklat koncept och design av användargränssnitt och utformningen av det nya visuella utseendet för Itellas nya företagstjänster och fått nya uppdrag från Helsingin Energia gällande applikationsutveckling. I Danmark har Cybercom ett uppdrag hos Köpenhamns Stad kring digitalisering av bokföringsrutiner.

Secure Connectivity



Cybercom hjälper kunderna att på ett tidigt stadium identifiera och minimera IT-risker. I takt med att vi blir alltmer mobila med alltmer vital information i molntjänster ökar samtidigt kravet på ökad IT-säkerhet. Denna marknad har en god tillväxt. Det är framförallt i Sverige region Nordost som Cybercom arbetar med Secure Connectivity. Affären är en mindre del av koncernens totala omsättning men med stor potential. Bland nya affärer finns till exempel ett uppdrag gällande IAM (identity management access) som är ett ramverk för affärsprocesser som underlättar hanteringen av elektroniska identiteter hos Storstockholms Lokaltrafik. I Polen har Cybercom börjat etablera tjänsten Secure Connectivity och viktiga genombrott under

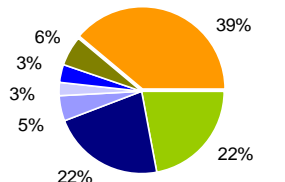
kvartalet var en PCI-DSS säkerhetsgranskning hos stormarknadskedjan Real samt säkerhetstester för ett globalt mediabolag.

Omsättning Q1 per segment



- Sverige 75% (76)
- Finland 16% (15)
- International 9% (9)

Omsättning Q1 per bransch



- Telekom 39% (40)
- Industri 22% (23)
- Offentlig sektor 22% (22)
- Media 5% (5)
- Bank & finans 3% (3)
- Handel 3% (4)
- Övrigt 6% (3)

Omsättning Q1 per åtagande



- Helhetsåtaganden projekt och SM 39% (38)
- Konsulttjänster 61% (62)

Cybercoms omsättning fördelar sig främst inom telekom 39% (40), industri 22% (23) och offentlig sektor 22% (22). Cybercoms mål är att inom tre år ha en balanserad kundportfölj med 30% av omsättningen från telekom, 30% från offentlig sektor och 30% från tillverkande industri.

Cybercom arbetar med framstående företag till exempel Alma Media, Ericsson, Millicom, MTV Oy, SAAB, Sony Mobile, ST-Ericsson, TeliaSonera, Volvo och Volvo Car Corporation. De tio största kunderna stod för 47% (47) av den totala omsättningen. Den enskilt största kunden stod för 11% (11) av omsättningen. Cybercom strävar efter att bredda kundbasen med målet att de tio största kunderna står för 35% av omsättningen och där ingen enskild kund står för mer än 15% av omsättningen.

Cybercom har en bred plattform av ramavtal och under kvartalet tecknade bolaget ramavtal med den svenska Åklagarmyndigheten, Telenor och Göteborgs Lokalförvaltning. Omsättningen från uppdrag hos ramavtalskunder uppgick till 59% (52).

Medarbetare

Medeltal antal anställda (heltidstjänster) i koncernen var under januari – mars 1 208 personer (1 489). Vid periodens utgång var antalet anställda i koncernen 1 258 (1 533), varav 17% (18) kvinnor. Cybercom har jämfört med föregående år 275 färre anställda, detta bland annat till följd av avyttringen av den kinesiska verksamheten och stängningen av kontoret i Rumänien, då totalt 146 anställda lämnade koncernen. Uppsägningarna som skedde i samband med besparingsprogrammet i december har berört totalt 88 medarbetare varav 38 slutat per sista december och resterande under första kvartalet.

Investeringar

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under året till 3,5 MSEK (3,5).

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet 53,3 MSEK (32,2). Kassaflödet före förändring av rörelsekapital var 3,9 MSEK (4,9). Utbetalningar om 12,5 MSEK har gjorts relaterat till omstrukturingsprogrammet i december där totalt 28,4 MSEK avsattes. Rörelsekapitalet har under kvartalet förändrats med 49,4 MSEK (27,3).

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2013 till 44,7 MSEK (76,2). De räntebärande skulderna uppgick till 152,0 MSEK (192,3). Nettoskulden (räntebärande skulder minus likvida medel) uppgick till 107,3 MSEK (116,1), vilket gav en skuldsättning i förhållande till eget kapital om 13% (15).

Det egna kapitalet per den 31 mars 2013 var 817,2 MSEK (758,7), vilket motsvarar en soliditet på 63,3% (56,5). Eget kapital per aktie uppgick till 4,53 SEK (21,02).

Framtidsutsikter

Cybercom publicerar inga prognoser.



Riskbedömning

Cybercom är i likhet med andra företag exponerat för olika typer av risker i sin verksamhet. Till de mer betydande hör risker i anslutning till det allmänna finansiella klimatet och konjunkturen, kundavtal och kundernas betalningsförmåga, möjlighet att rekrytera och behålla personal samt ett antal finansiella risker såsom valutarisker och kredit- och refinansieringsrisker. Riskhanteringen är en integrerad del av Cybercoms ledningsprocess och de finansiella riskerna beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2012, not 26. Riskerna som beskrivs för koncernen kan även ha en indirekt påverkan på moderbolaget.

På kort och medellång sikt utgör den övergripande osäkerheten i omvärlden och den osäkerhet detta skapar för affärsklimatet en av de mer betydande riskerna.

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma 2013	7 maj 2013 kl 16.00
Delårsrapport, januari – juni 2013	15 juli 2013
Delårsrapport, januari – september 2013	25 oktober 2013
Bokslutskommuniké, januari – december 2013	13 februari 2014

Observera: Informationen är sådan som Cybercom Group AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 3 maj 2013 klockan 07.30. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Framåtblickande uttalande

Rapporten innehåller uttalanden rörande bland annat Cybercoms finansiella situation och resultat liksom uttalanden om marknadsvillkor som kan vara framåtblickande. Cybercom anser att förväntningarna som återspeglas i dessa framåtblickande uttalanden bygger på rimliga antaganden. Framåtblickande uttalanden innefattar emellertid risker och osäkerhetsfaktorer och de faktiska resultaten eller följderna kan skilja sig avsevärt från dem som framförts. Utöver vad som krävs enligt gällande lagstiftning gäller framåtblickande uttalanden endast den dag de framförs och Cybercom åtar sig inte att uppdatera några av dem mot bakgrund av ny information eller framtida händelser.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagens och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 3 maj 2013

Styrelsen och verkställande direktören i Cybercom Group AB (publ)

Resultaträkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Q1 2013	Q1 2012	2012	RTM
Omsättning		319,2	374,8	1 339,2	1 283,6
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-85,2	-106,8	-383,2	-361,6
Omstruktureringskostnader		-	-	-33,4	-33,4
Personalkostnader		-211,2	-241,7	-892,4	-861,9
Avskrivningar		-7,1	-7,8	-29,8	-29,1
Realisationsresultat avyttring dotterföretag	4	-	-	-11,8	-11,8
Rörelseresultat, EBIT		15,7	18,5	-11,4	-14,2
Finansiella intäkter		1,1	0,7	2,2	2,6
Finansiella kostnader		-2,4	-5,6	-18,6	-15,4
Resultat före skatt		14,4	13,6	-27,8	-27,0
Aktuell skatt		-0,9	-0,7	-10,2	-10,4
Uppskjuten skatt		-2,4	-3,8	-15,1	-13,7
Periodens resultat		11,1	9,1	-53,1	-51,1

Resultat per aktie

Cybercom Group, SEK	Q1 2013	Q1 2012	2012	RTM
Hela verksamheten				
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,06	0,16	-0,67	-0,46
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	180 439 495	55 850 320	79 383 831	110 531 125

Rapport över totalresultat

Cybercom Group, MSEK	Q1 2013	Q1 2012	2012	RTM
Periodens resultat	11,1	9,1	-53,1	-51,1
Övrigt totalresultat				
Poster som kan införas till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-4,7	-2,9	-8,2	-10,0
Säkring valutarisk utländska verksamheter	-	0,8	2,4	1,6
Skatteeffekt poster i övrigt totalresultat	-	-0,2	-0,6	-0,4
Periodens övriga totalresultat	-4,7	-2,3	-6,4	-8,8
Periodens totalresultat	6,4	6,8	-59,5	-59,9

Förändring av eget kapital i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2012	36,1	855,4	0,5	-140,1	751,9
Periodens totalresultat	-	-	-2,3	9,1	6,8
Utgående eget kapital 31 mars 2012	36,1	855,4	-1,8	-131,0	758,7
Ingående eget kapital 1 januari 2013	46,1	963,8	-5,9	-193,2	810,8
Periodens totalresultat	-	-	-4,7	11,1	6,4
Utgående eget kapital 31 mars 2013	46,1	963,8	-10,6	-182,1	817,2

Balansräkning i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	2013-03-31	2012-03-31	2012-12-31
<u>Tillgångar</u>				
Goodwill		782,2	787,7	785,2
Kundrelationer		34,0	42,8	36,4
Övriga immateriella anläggningstillgångar		19,6	22,9	20,2
Materiella anläggningstillgångar		24,7	29,7	26,4
Finansiella anläggningstillgångar		0,2	0,2	1,0
Uppskjutna skattefordringar		21,7	41,1	24,8
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>882,4</i>	<i>924,4</i>	<i>894,0</i>
Omsättningstillgångar exkl likvida medel		364,5	341,2	439,9
Likvida medel		44,7	76,2	20,3
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>409,2</i>	<i>417,4</i>	<i>460,2</i>
Summa tillgångar		1 291,6	1 341,8	1 354,2
<u>Eget kapital och skulder</u>				
Eget kapital		817,2	758,7	810,8
Långfristiga skulder, räntebärande		108,6	96,6	109,1
Långfristiga skulder, ej räntebärande		16,3	27,3	17,7
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>124,9</i>	<i>123,9</i>	<i>126,8</i>
Kortfristiga skulder, räntebärande		43,4	95,7	67,4
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		306,1	363,5	349,2
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>349,5</i>	<i>459,2</i>	<i>416,6</i>
Summa eget kapital och skulder		1 291,6	1 341,8	1 354,2
Ställda panten och eventuale förpliktelser	2	Se not	Se not	Se not

Redovisat värde anses utgöra en rimlig uppskattning av verkligt värde på samtliga finansiella tillgångar och finansiella skulder.

Kassaflödesanalys i sammandrag

Cybercom Group, MSEK	Not	Q1 2013	Q1 2012	2012	RTM
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		3,9	4,9	16,8	15,8
Förändring av rörelsekapital		49,4	27,3	-117,5	-95,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		53,3	32,2	-100,7	-79,6
Investering i materiella och immateriella anl.tillgångar		-3,5	-3,5	-15,2	-15,2
Förvärv av dotterföretag/inkrån	3	-	-	-4,5	-4,5
Avyttring dotterföretag	4	-	-	-7,4	-7,4
Övriga poster		-	-	0,1	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3,5	-3,5	-27,0	-27,0
Nyemission		-	-	115,8	115,8
Förändring fakturabelåning och checkräkningskredit		-23,6	-12,6	43,4	32,4
Förändring övriga finansiella skulder		-0,8	-0,8	-70,4	-70,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-24,4	-13,4	88,8	77,8
Periodens kassaflöde		25,4	15,3	-38,9	-28,8
Likvida medel vid periodens början		20,3	62,4	62,4	76,2
Valutakursdifferens i likvida medel		-1,0	-1,5	-3,2	-2,7
Likvida medel vid periodens slut		44,7	76,2	20,3	44,7

Övrig information

Cybercom Group, MSEK	Q1 2013	Q1 2012	2012	RTM
Aktieinformation				
Resultat/aktie, SEK*	0,06	0,16	-0,67	-0,46
Antal aktier vid periodens slut, före och efter utspädning	180 439 495	36 087 899	180 439 495	180 439 495
Genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning*	180 439 495	55 850 320	79 383 831	110 531 125
Finansiell ställning				
Eget kapital	817,2	758,7	810,8	817,2
Soliditet, %	63,3	56,5	59,9	63,3
Eget kapital/aktie, SEK	4,53	21,02	4,49	4,53
Nettoinvesteringar imm. & mat. anläggningstillgångar	3,5	3,5	15,2	15,2
Likvida medel	44,7	76,2	20,3	44,7
Nettoskuld	107,3	116,1	156,2	107,3
Medarbetarinformation				
Antal anställda vid periodens slut	1 258	1 533	1 335	1 258
Andel kvinnor vid periodens slut, %	17	18	17	17
Medeltal antal anställda	1 208	1 489	1 368	1 297
Omsättning per anställd, kSEK	264	252	979	990
Nyckeltal				
Rörelsemarginal (EBITDA), %	7,1	7,0	2,3	2,1
Rörelsemarginal (EBIT), %	4,9	4,9	-0,9	-1,1
Nettomarginal (Resultat före skatt), %	4,5	3,6	-2,1	-2,1

* Historiska uppgifter avseende genomsnittligt antal aktier och resultat per aktie har räknats om till följd av nyemissionen i enlighet med IAS 33. Omräkningseffekten uppstår då teckningskursen understiger marknadskursen per avskiljningsdatumet för teckningsoptionerna.

Rörelsesegment

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets verkställande direktör för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet.

Q1 2013	Koncern-gemensamt				
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	239,1	50,3	29,9	-0,1	319,2
Intäkter från andra segment	2,5	0,4	8,6	-11,5	-
Segmentens EBITDA	16,2	4,3	3,5	-1,2	22,8
Av- och nedskrivningar	-2,8	-2,8	-0,4	-1,1	-7,1
Segmentens EBIT	13,4	1,5	3,1	-2,3	15,7
Finansiella poster					-1,3
Resultat före skatt					14,4
Antal anställda	795	237	208	18	1 258

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -2,3 MSEK.

Q1 2012	Koncern-gemensamt				
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	285,3	55,3	35,2	-1,0	374,8
Intäkter från andra segment	4,1	0,7	9,3	-14,1	-
Segmentens EBITDA	25,5	4,9	-0,9	-3,2	26,3
Av- och nedskrivningar	-2,5	-3,3	-0,7	-1,3	-7,8
Segmentens EBIT	23,0	1,6	-1,6	-4,5	18,5
Finansiella poster					-4,9
Resultat före skatt					13,6
Antal anställda	887	273	352	21	1 533

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -4,3 MSEK.

2012	Koncern-gemensamt				
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	1 022,9	200,4	117,9	-2,0	1 339,2
Intäkter från andra segment	11,2	2,7	31,7	-45,6	-
Segmentens EBITDA	54,2	-2,6	-7,9	-13,5	30,2
Av- och nedskrivningar	-10,8	-12,3	-2,2	-4,5	-29,8
Realisationsresultat avyttring dotterföretag	-	-	-	-11,8	-11,8
Segmentens EBIT	43,4	-14,9	-10,1	-29,8	-11,4
Finansiella poster					-16,4
Resultat före skatt					-27,8
Antal anställda	833	261	217	24	1 335

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -14,9 MSEK, varav omstrukturingskostnad -0,6 MSEK.

RTM	Koncern-gemensamt				
MSEK	Sverige	Finland	International	& Eliminering	Koncernen
Intäkter från externa kunder	976,7	195,4	112,6	-1,1	1 283,6
Intäkter från andra segment	9,6	2,4	31,0	-43,0	-
Segmentens EBITDA	44,9	-3,2	-3,5	-11,5	26,7
Av- och nedskrivningar	-11,1	-11,8	-1,9	-4,3	-29,1
Realisationsresultat avyttring dotterföretag	-	-	-	-11,8	-11,8
Segmentens EBIT	33,8	-15,0	-5,4	-27,6	-14,2
Finansiella poster					-12,8
Resultat före skatt					-27,0
Antal anställda	795	237	208	18	1 258

I koncerngemensamt ingår EBIT för moderbolaget med -12,9 MSEK, varav omstrukturingskostnad -0,6 MSEK.

Not 1 – Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9:e kapitel Delårsrapport. I segmentsredovisningen har verksamheten i Indien flyttats från segment Sverige till segment International från 1 januari 2013, jämförelseperioderna är omräknade. Redovisnings- och värderingsmetoderna är utöver det oförändrade från dem som tillämpats i den senaste årsredovisningen.

Not 2 – Ställda panter och eventualförpliktelser

För förpliktelserna i nuvarande låneavtal med Nordea har pant över aktierna i Cybercom Consulting AB och Cybercom Sweden AB ställts som säkerhet. Koncernmässigt värde av pantsättningen per 31 mars 2013 uppgår till 548,0 MSEK (612,0). Dessutom har företagsinteckningar i Cybercom Consulting AB om 38,3 MSEK (-) och i Cybercom Sweden AB om 161,7 MSEK (-) ställts som säkerhet för låneavtalet. Som säkerhet för förpliktelser i samband med fakturabelåning inom den svenska verksamheten har de uppkomna kundfordringarna uppgående till 20,0 MSEK (-) som hanteras via denna lösning pantsatts. I övrigt hänvisas till årsredovisningen för 2012.

Not 3 – Inkråmsförvärv

I enlighet med köpeavtalet mellan Cybercom och Teleca för förvärvet av auSystems ska Teleca erhålla 50% av den skatteeffekt Cybercom kan tillgodogöra sig för skattemässiga avskrivningar på inkramsgoodwill som ingick i förvärvet. I andra kvartalet 2012 betalades 4,5 MSEK och återstående köpeskillning uppgår till 2,0 MSEK.

Not 4 – Avyttring dotterföretag

I juni 2012 avyttrade Cybercom den kinesiska verksamheten med 126 medarbetare med en negativ köpeskillning om 1,4 MSEK och medförde en realisationsförlust om 11,8 MSEK samt påverkade kassaflöde från investeringsverksamheten med -7,4 MSEK. Transaktionen skedde genom en aktieöverlåtelse, där köparen övertog samtliga tillgångar, kundavtal, anställningsavtal och övriga förpliktelser per den 6 juni 2012. Verksamheten ingår i koncernens finansiella information fram till april månad 2012.

Not 5 – Skatt

Skillnad mellan skatt bokad i resultaträkningen och skatt baserad på moderbolagets gällande skattesats 22% (26,3).

Cybercom Group, MSEK	Jan - Mar 2013	Jan - Mar 2012	Jan - Dec 2012
Resultat före skatt i resultaträkningen	14,4	13,6	-27,8
Skatt enligt moderbolagets skattesats	-3,2	-3,6	7,3
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-	-21,5
Effekt av ändrad skattesats Sverige	-	-	-4,1
Källskatt utdelning från utlandet	-	-	-0,7
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-0,1	-0,1	-4,4
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	0,0	0,1
Skatt schablonränta periodiseringsfonder	0,0	0,0	-0,1
Skatteeffekt ej aktiverat underskottsavdrag	-	-0,6	-0,8
Effekt av utländska skattesatser	0,1	-0,2	-1,1
Skatt på periodens resultat i resultaträkning	-3,3	-4,5	-25,3
Effektiv skattesats	22,6%	33,3%	-90,9%

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består till största delen av att sköta koncerngemensamma funktioner såsom ekonomi, information och marknadskommunikation, administration och interna system. Vid periodens slut är 11 (11) personer anställda i moderbolaget. Medeltalet antal anställda (heltidstjänster) under perioden är 11 (10). I resultat från finansiella poster ingår utdelning från dotterbolag med 17,1 MSEK (-).

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jan - Mar 2013	Jan - Mar 2012	Jan - Dec 2012
Rörelsens intäkter	9,8	8,6	39,5
Rörelsens kostnader	-13,7	-14,5	-52,4
Rörelseresultat	-3,9	-5,9	-12,9
Resultat från finansiella poster	16,7	-1,8	1,2
Resultat efter finansiella poster	12,8	-7,7	-11,7
Bokslutsdispositioner	-	-	-14,3
Skatt på årets resultat	0,6	1,6	4,0
Periodens resultat	13,4	-6,1	-22,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2013-03-31	2012-03-31	2012-12-31
<u>Tillgångar</u>			
Anläggningstillgångar	734,6	729,7	737,4
Omsättningstillgångar	45,2	5,7	78,0
Summa tillgångar	779,8	735,4	815,4
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	742,4	624,8	728,9
Obeskattade reserver	11,2	16,5	11,2
Långfristiga skulder	0,7	0,7	1,5
Kortfristiga skulder	25,5	93,4	73,8
Summa eget kapital och skulder	779,8	735,4	815,4
Ställda säkerheter och eventualförpliktelser	450,1	-	450,1